HSBC Asset Management

HSBC Global Investment Funds

GLOBAL EMERGING MARKETS CORPORATE SUSTAINABLE BOND

Marketingmitteilung | Monatlicher bericht 31 Mai 2025 | Anteilklasse ZQ1

Anlageziel

Der Fonds zielt darauf ab, positive Auswirkungen auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen, indem er in Anleihen und ähnliche Wertpapiere von Unternehmen investiert, die zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen beitragen. Gleichzeitig strebt er langfristiges Kapitalwachstum und Erträge an. Der Fonds erfüllt die Voraussetzungen von Artikel 9 der Offenlegungsverordnung.

Anlagestrategie

Der Fonds wird aktiv verwaltet.
Der Fonds investiert mindestens 90 % in Anleihen mit und ohne Investment-Grade-Rating sowie in Anleihen ohne Rating und ähnliche Wertpapiere, die von beitragenden Unternehmen aus Schwellenmärkten begeben werden.
Die Anlagen des Fonds lauten überwiegend auf US-Dollar. Der Fonds investiert außerdem in Anleihen mit ESG-Kennzeichnung, die den Grundsätzen der International Capital Market Association entsprechen.
Die Anlagen des Fonds werden auf der Grundlage der Anlagegrundsätze des Fonds, zusammen mit der ESG-Auswirkungsanalyse und der qualitativen Fundamentalanalyse der Unternehmen/Emittenten festgelegt.
Emittenten, die für die Aufnahme in das Fondsportfolio infrage kommen, dürfen sich gemäß den Grundsätzen für verantwortungsbewusstes Investieren von HSBC Asset Management an bestimmten Tätigkeiten nicht beteiligen.
Der Fonds kann innerhalb der folgenden Grenzen investieren: 10 % in chinesische Onshore-Anleihen, 10 % in Wandelanleihen, 15 % in CoCo-Wertpapiere, 10 % in andere Fonds; außerdem kann er in Bankeinlagen und Geldmarktinstrumente investieren.
Eine vollständige Beschreibung der Anlageziele und des Einsatzes von Derivaten finden Sie im Prospekt.

Hauptrisiken

- Der Wert der Fondsanteile kann sowohl steigen als auch fallen und das in den Fonds investierte Kapital kann stets gefährdet sein.
- Der Fonds investiert in Anleihen, deren Wert im Allgemeinen sinkt, wenn die Zinsen steigen. Dieses Risiko ist in der Regel umso größer, je länger die Laufzeit einer Rentenanlage und je höher die Bonität ist. Es kann vorkommen, dass die Emittenten bestimmter Anleihen nicht mehr bereit oder in der Lage sind, Zahlungen auf ihre Anleihen zu leisten, und in Verzug geraten. Notleidende Anleihen können schwer verkäuflich oder wertlos warden.
- Der Fonds kann in Schwellenmärkten investieren. Diese Märkte sind weniger etabliert und oft volatiler als entwickelte Märkte und bergen daher höhere Risiken, insbesondere Markt-, Liquiditäts- und Währungsrisiken.

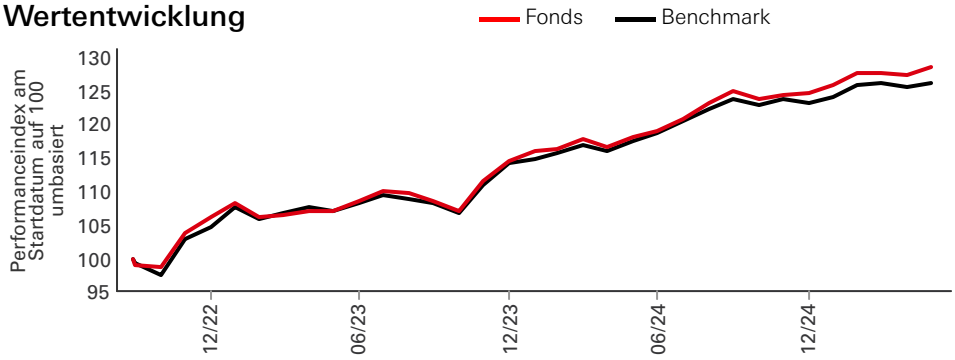
Anteilklasse and Tracking Error Details

Wesentliche Kennzahlen	
NAV je Anteil	**USD 10,74**
Wertentwicklung 1 Monat	**0,92%**
Rückzahlungsrendite	**7,05%**
Fondsfakten	
UCITS V-konform	**Ja**
Behandlung von Dividenden	**Ausschüttend**
Ausschüttungshäufigkeit	**Vierteljährlich**
Dividenden Ex-Tag	**27 März 2025**
Dividendenrendite[1]	**7,14%**
Zuletzt gezahlte Dividende	**0,197195**
Handel	**Täglich**
Bewertungstermin	**17:00 Luxemburg**
Basiswährung der Anteilklasse	**USD**
Domizil	**Luxemburg**
Auflegungsdatum	**27 September 2022**
Fondsvermögen	**USD 166.588.233**
Benchmark	**100% JP Morgan ESG Corporate EMBI Broad Diversified**
Fondsmanager	**Caroline Keany Bryan Carter Julio Obeso**
Gebühren und Kosten	
Mindestbetrag bei Erstanlage	**USD 1.000.000**
Laufende Kostenquote[2]	**0,209%**
Codes	
ISIN	**LU2491058728**
Valoren	**122341408**
Bloomberg-Ticker	**HBGMZQ1 LX**

[1]Dividendenrendite: Das Verhältnis der über die letzten 12 Monate ausgeschütteten Erträge zum aktuellen Nettoinventarwert des Fonds.
[2]Die laufenden Kosten basieren auf Kosten über ein Jahr. Die Zahl umfasst die jährliche Verwaltungsgebühr, jedoch nicht die Transaktionskosten. Diese Werte können von Zeit zu Zeit variieren.

Die frühere Wertentwicklung lässt keine Vorhersagen für die künftige Wertentwicklung zu. Die Zahlen werden in der Basiswährung der Anteilklasse nach Abzug von Gebühren berechnet.
Dies ist eine Marketingkommunikation. Bitte lesen Sie den Prospekt und KID, bevor Sie abschließende Anlageentscheidungen treffen.
Die Definition der Begriffe finden Sie über den Glossar-QR-Code sowie im Prospekt.
Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Mai 2025

Wertentwicklung



Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	Seit Auflegung annualisiert
ZQ1	**3,28**	**0,92**	**0,80**	**3,38**	**8,83**	**--**	**--**	**9,84**
Benchmark	2,60	0,63	0,24	2,14	7,43	--	--	9,09

Rollierende Wertentwicklung (%)	31/05/24-31/05/25	31/05/23-31/05/24	31/05/22-31/05/23	31/05/21-31/05/22	31/05/20-31/05/21
ZQ1	**8,83**	**10,24**	**--**	**--**	**--**
Benchmark	7,43	9,72	--	--	--

3 Jahre Risikokennzahlen	ZQ1	Benchmark
Volatilität	--	--
Sharpe ratio	--	--
Tracking Error	--	--
Information ratio	--	--

5 Jahre Risikokennzahlen	ZQ1	Benchmark
Volatilität	--	--
Sharpe ratio	--	--
Tracking Error	--	--
Information ratio	--	--

Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen ohne Barmittel	81	1.475	--
Durchschnittlicher Kupon	6,00	5,43	0,57
Schlechteste Rendite (Yield To Worst)	6,94%	6,58%	0,36%
Optionsbereinigte Duration	3,62	3,88	-0,26
Schlechteste modifizierte Duration	3,77	3,97	-0,19
Optionsbereinigte Spread-Duration	3,66	4,01	-0,35
Durchschnittliche Fälligkeit	5,15	5,63	-0,47

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
AA	3,56	6,90	-3,34
A	13,06	19,02	-5,95
BBB	18,74	30,71	-11,98
BB	38,39	24,27	14,12
B	22,01	12,25	9,76
CCC	2,88	3,03	-0,15
C	--	0,27	-0,27
T	--	0,03	-0,03
Ohne Rating	--	3,52	-3,52
Kasse	1,37	--	1,37

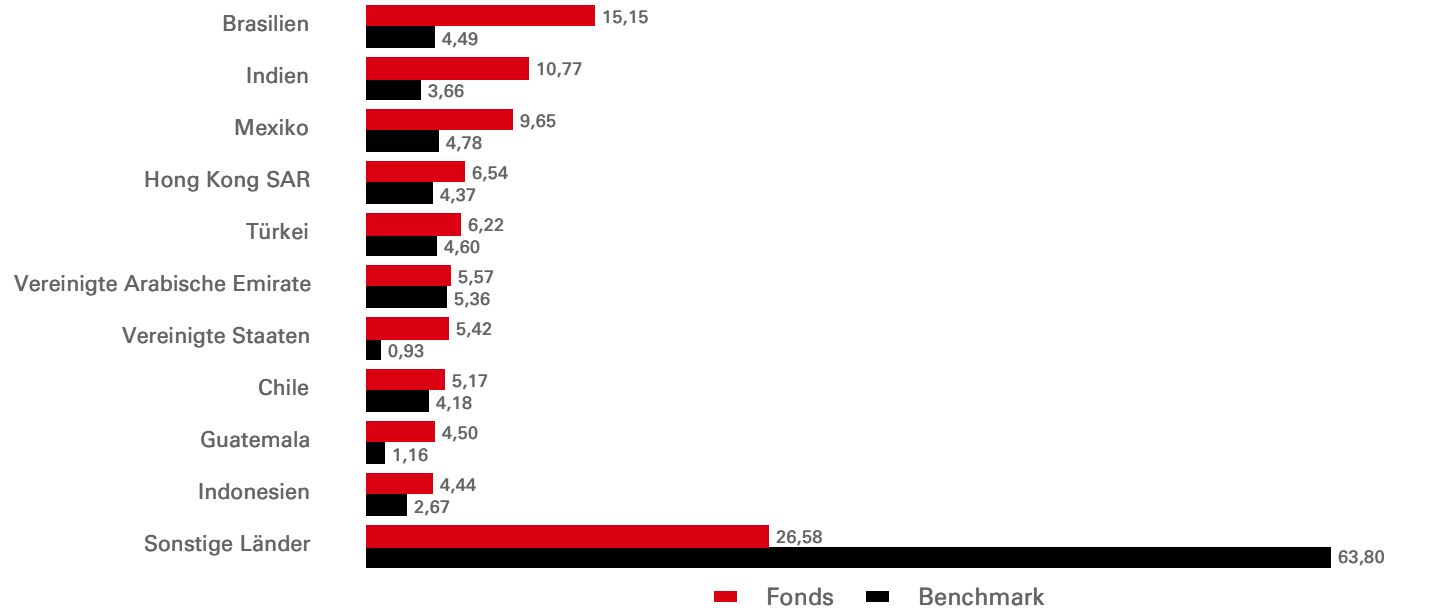
Restlaufzeiten (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
0-2 Jahre	18,99	22,18	-3,19
2-5 Jahre	48,07	44,35	3,73
5-10 Jahre	27,04	21,99	5,05
10+ Jahre	5,90	11,49	-5,59

Die frühere Wertentwicklung lässt keine Vorhersagen für die künftige Wertentwicklung zu. Die Zahlen werden in der Basiswährung der Anteilklasse nach Abzug von Gebühren berechnet.
Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Mai 2025

Währung – Allokation

(%)	Fonds	Benchmark	Relativ
USD	99,98	100,00	-0,02
EUR	0,02	--	0,02

Geografische Allokation (%)



Sektorallokation (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
Banken	15,45	25,17	-9,72
Stromerzeugung	13,50	4,08	9,42
Drahtlose Telekommunikationsdienste	10,00	4,44	5,56
Immobilieneigentümer und -entwickler	7,52	3,24	4,28
Bau- und Ingenieurswesen	5,99	1,39	4,60
Transitdienste	5,34	0,12	5,22
Papier- und Zellstofffabriken	4,86	1,13	3,73
Drahtgebundene Telekommunikationsdienste	4,28	1,09	3,19
Stromübertragung und -verteilung	4,08	1,46	2,62
Wasserversorgung	3,96	0,32	3,64
Sonstige Sektoren	23,65	57,56	-33,90
Kasse	1,37	--	1,37

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Mai 2025

Top 10 Positionen	**Gewichtung (%)**
HTA GROUP LTD 7,500 04/06/29	2,76
LD CELULOSE INTE 7,950 26/01/32	2,54
LIQUID TELECOM 5,500 04/09/26	2,41
STAR ENERGY GEOT 6,750 24/04/33	2,35
CT TRUST 5,125 03/02/32	2,34
TELECOM ARGENT 9,500 18/07/31	2,33
FS LUX SARL 8,875 12/02/31	2,11
GREENKO WIND 7,250 27/09/28	2,11
C&W SENIOR FINAN 9,000 15/01/33	2,04
NONGHYUP BANK 4,875 03/07/28	2,00

Bei den zehn größten Positionen sind Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Geldmarktfonds nicht berücksichtigt.

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Mai 2025

Angaben zu Risiken

- Der Fonds kann Derivate verwenden, deren Verhalten unvorhersehbar sein kann. Die Preisbildung und Volatilität vieler Derivate kann von der strengen Nachbildung der Preisbildung oder Volatilität ihrer zugrunde liegenden Referenzwerte, Instrumente oder Vermögenswerte abweichen.
- Eine Anlagehebelung tritt auf, wenn das wirtschaftliche Engagement größer als der investierte Betrag ist, z. B. bei der Verwendung von Derivaten. Ein Fonds, der eine Hebelung einsetzt, kann aufgrund des Verstärkungseffekts bei einer Preisänderung der Referenzquelle höhere Gewinne und/oder Verluste erfahren.
- Weitere Informationen zu den potenziellen Risiken finden Sie in den Basisinformationsblatt und/oder im Prospekt bzw. Emissionsprospekt.

Index-Haftungsausschluss

Die Informationen stammen aus als zuverlässig angesehenen Quellen, doch garantiert J.P. Morgan weder die Vollständigkeit noch deren Richtigkeit. Der Index wird mit Genehmigung verwendet. Der Index darf ohne die vorherige schriftliche Genehmigung von J.P. Morgan nicht kopiert, verwendet oder verbreitet werden. Copyright 2025, J.P. Morgan Chase & Co. Alle Rechte vorbehalten.

Angaben zum Referenzwert

Es liegt im Ermessen des Anlageberaters, auf Basis aktiver Anlageverwaltungsstrategien und spezifischer Anlagegelegenheiten in Wertpapiere zu investieren, die nicht im Referenzwert enthalten sind. Es ist vorgesehen, dass ein erheblicher prozentualer Anteil der Fondsanlagen Bestandteile des Referenzwerts sein werden. Ihre Gewichtungen können jedoch deutlich von jenen des Referenzwerts abweichen.

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Mai 2025

Folgen Sie uns auf:

HSBC Asset Management

Für weitere Informationen kontaktieren Sie uns bitte Tel: +41 (0) 44 206 26 00.
Webseite:
www.assetmanagement.hsbc.com/de

Glossar

www.assetmanagement.hsbc.ch/api/v1/download/document/lu1436995101/ch/de/glossary

Wichtige Informationen

Dieses Marketingdokument richtet sich ausschliesslich an professionelle Anleger in der Schweiz. Es stellt keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Anlageprodukten dar und ersetzt keine Rechts- oder Steuerberatung. Dieses Dokument hat keinen vertraglichen Charakter. Der Fonds ist gemäss Artikel 120 KAG zum Vertrieb in der Schweiz zugelassen. Vertreter in der Schweiz ist: HSBC Asset Management (Switzerland) AG, Gartenstrasse 26, Postfach, CH-8002 Zürich, Schweiz. Zahlstelle: HSBC Private Bank (Suisse) S.A., Quai des Bergues 9-17, Postfach 2888, CH-1211 Genf 1. Anleger erhalten den Prospekt, das Basisinformationsblatt (KID), die Satzung sowie den (Halb-)Jahresbericht kostenlos beim Vertreter. Die Anteile des Fonds wurden und werden nicht gemäss dem US Securities Act von 1933 registriert und stehen US-Personen nicht zum Kauf zur Verfügung. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf zukünftige Erträge zu. Bitte konsultieren Sie vor einer Anlage das KID und den Prospekt.